

# **Финансовое поведение и анализ долговой нагрузки населения регионов России**

**Бадмахалгаев Л.Ц.**, доктор экономических наук, профессор,  
ФГБОУ ВО «Калмыцкий государственный университет  
имени Б.Б. Городовикова, Элиста, Россия

**Сарунова М.П.**, кандидат экономических наук, доцент,  
ФГБОУ ВО «Калмыцкий государственный университет  
имени Б.Б. Городовикова, Элиста, Россия

**Шашлеева Д.Б.**, магистрант, ФГБОУ ВО «Калмыцкий государственный  
университет имени Б.Б. Городовикова, Элиста, Россия

**Пюрбеев С.О.**, магистрант, ФГБОУ ВО «Калмыцкий государственный  
университет имени Б.Б. Городовикова, Элиста, Россия

**Санчиров К.В.**, магистрант, ФГБОУ ВО «Калмыцкий государственный  
университет имени Б.Б. Городовикова, Элиста, Россия

**Аннотация.** Статья посвящена исследованию особенностей кредитного поведения населения и его детерминант с учетом социально-экономических условий в Российской Федерации. Проведен анализ долговой нагрузки физических лиц как в целом по России, так и в регионах, объема и доли просроченной задолженности граждан. Изучены факторы, определяющие кредитное поведение населения на уровне Российской Федерации, а также субъектов РФ, что позволило объяснить поведение населения в определенных социально-экономических условиях, выявить отклонения и определить основной тренд.

**Ключевые слова:** финансовое поведение, долговая нагрузка населения, кредитование физических лиц, просроченная задолженность населения.

**Financial behavior and analysis of the debt load of the population of the regions  
of Russia**

**Badmakhalgaev L.Ts.**, Doctor of Economics, Professor, FSBEI of HE Kalmyk State University named after BB Gorodovikov, Elista, Russia

**Sarunova M.P.**, Ph.D. (Econ.), Associate professor, Kalmyk State University named after BB Gorodovikov, Elista, Russia

**Shashleeva D.B.**, undergraduate student, Kalmyk State University named after B.B. Gorodovikov, Elista, Russia

**Pyurbeev S.O.**, undergraduate student, Kalmyk State University named after B.B. Gorodovikov, Elista, Russia

**Sanchirov K.V.**, undergraduate student, Kalmyk State University named after B.B. Gorodovikov, Elista, Russia

**Annotation.** The article is devoted to the study of the characteristics of the credit behavior of the population and its determinants, taking into account the socio-economic conditions in the Russian Federation. The analysis of the debt burden of individuals as a whole in Russia and in the regions, the volume and share of overdue debt of citizens was carried out. The factors that determine the credit behavior of the population at the level of the Russian Federation, as well as the subjects of the Russian Federation, have been studied, which made it possible to explain the behavior of the population in certain socio-economic conditions, identify deviations and determine the main trend.

**Keywords:** financial behavior, debt load of the population, loans to individuals, overdue debt of the population.

## **Введение**

В современных экономических условиях кредитование – одна из наиболее распространенных форм финансовых услуг среди населения. Использование населением кредитов рассматривается сегодня не только как средство достижения определенных целей, но и как особый нормальный стиль поведения, который формирует стратегию опережающего потребления.

Кредитование населения в современной экономике оценивается исследователями неоднозначно, с одной стороны активное кредитование

стимулирует рынок недвижимости, потребительский спрос, повышает качество жизни, ведет к росту деловой активности и может выступать драйвером экономического роста. С другой стороны, чрезмерная закредитованность населения, может провоцировать усиление негативных экономических трансформаций, особенно, в условиях реализации неблагоприятных сценариев социально-экономического развития (кризисы, международные санкции и т.п.).

В связи с активным развитием кредитования населения в России возникает необходимость во всестороннем изучении кредитного поведения населения, факторов, влияющих на кредитную активность населения, а также динамики задолженности, в том числе просроченной.

Дефиниция кредитного поведения населения на сегодняшний день является одной из дискуссионных тем, так И.Г. Давыденко в своем исследовании рассматривает кредитное поведение как часть финансового поведения населения и понимает под данным термином совокупность принимаемых населением решений по аккумулированию и использованию денежных средств<sup>1</sup>, в свою очередь, Г.В. Белехова считает термины финансовое поведение и кредитное поведение тождественными, под кредитным поведением автор статьи понимает функционирование граждан на рынках вкладов и кредитов физических лиц<sup>2</sup>. Представители поведенческой экономики под кредитным поведением понимают устойчивый сложившийся образ взаимодействия с окружающей действительностью, изменяющийся под влиянием внутренних (психологический аспект) и внешних (социальный аспект) факторов<sup>3</sup>. Однако поведение в психологическом и социальном аспектах не подлежит количественному измерению в отличие от действия.

В связи с этим в данном исследовании под кредитным поведением населения понимаются действия населения относительно кредитных

---

<sup>1</sup> Давыденко И.Г. Детерминанты кредитного поведения населения в условиях развития рынка потребительского кредитования // Общество: политика, экономика, право. – 2014. – №3. – С. 22-27.

<sup>2</sup> Белехова Г.В. Финансовое поведение населения: современные тренды и факторы // Социальное пространство. – 2017. – № 2. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://sa.vscs.ac.ru/article/2256>

<sup>3</sup> Капелюшников Р.И. Поведенческая экономика и новый патернализм. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://polit.ru/artide/2013/11/12/paternalism/> (дата обращения 03.06.2019)

организаций под влиянием внутренних (заработная плата, вклады, расходы и т.д.) и внешних (ВВП, ставка рефинансирования, уровень безработицы и т.д.) факторов.

Изучение факторов, определяющих кредитное поведение населения на уровне Российской Федерации, а также субъектов РФ, позволит объяснить поведение населения в определенных социально-экономических условиях, выявить отклонения и определить основной тренд.

### Результаты исследования

Анализ динамики задолженности по кредитам физических лиц показал, что объем кредитной задолженности населения в период с 01.01.2009 г. по 01.01.2018 г. вырос более чем в 4 раза. Некоторое снижение темпов роста кредитной задолженности населения происходило в посткризисных годах: 2009, 2015 и 2016 гг. Резкий рост просроченной задолженности также наблюдается в посткризисные периоды. Максимальное значение просроченной задолженности по кредитам населения зафиксировано 01.01.2016 года, по итогам 2015 года, что подтверждает взаимосвязь экономических кризисов и негативного кредитного поведения населения в РФ (рисунок 1).



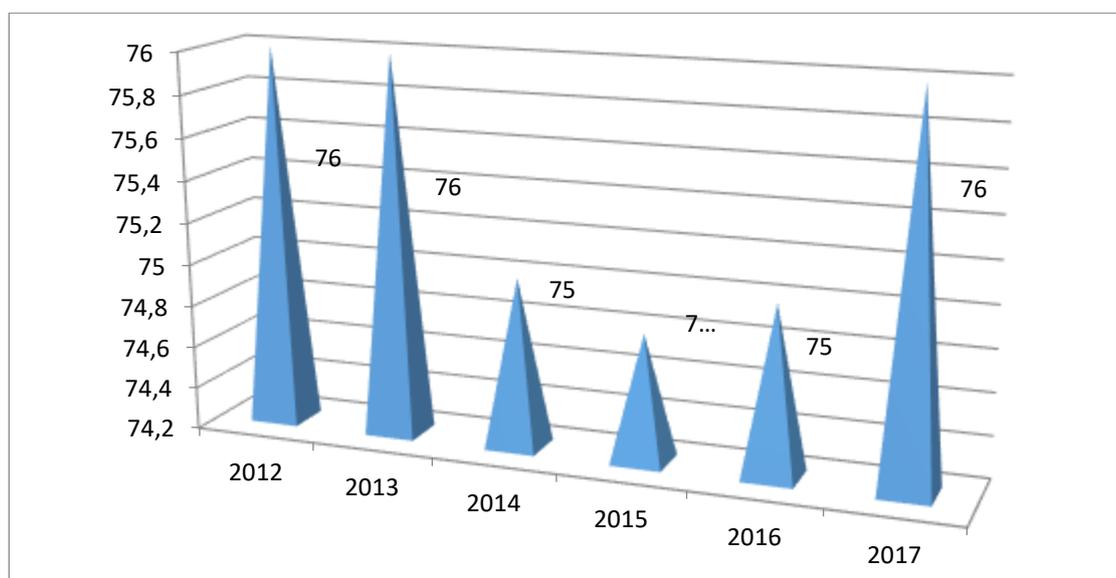
**Рис. 1 – Динамика задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам в Российской Федерации в 2009-2018 гг.[7]**

Анализ структуры задолженности в разрезе валют показал, что наибольшую долю занимают кредиты населения в национальной валюте, на начало 2018г., их удельный вес достиг максимума за последние десять лет. Стоит также отметить сокращающуюся долю кредитов в иностранной валюте и драгоценных металлах, удельный вес которых сократился на 12,4 п.п. Данные процессы связаны с удорожанием бивалютной корзины, так, на начало 2009г. стоимость корзины составляла 29,63 руб., тогда как на начало 2018г. стоимость корзины составила уже 61,34 руб.

В новых экономических условиях резкий рост количества кредитных продуктов и услуг на отечественном финансовом рынке, изменение моделей финансового поведения людей порождает большие социальные проблемы. Данные тенденции раскрывают новые аспекты изучения финансового поведения населения в нашей стране.

В условиях постоянного расширения спектра кредитных услуг население нашей страны использует кредиты, не просчитывая свои доходы, не понимая какие риски, возникают при возникновении просроченных долгов, что приводит к множеству социальных и экономических проблем. Кредиты по-прежнему остаются одними из самых сложных для понимания финансовых инструментов, а многие россияне не вполне осознают риски невозврата кредита, что создает угрозу для их собственного материального благосостояния.

Анализ структуры использования денежных доходов населением России по показателю «Товары и услуги» свидетельствует о том, что в 2017 г. населением направлено 76% всех доходов на приобретение товаров и услуг, что приближено к уровню 2012 и 2013 гг. В период с 2014 по 2015 гг. в связи с финансовым кризисом данный показатель находился на уровне 75,0% (рисунок 2).



**Рис. 2 – Удельный вес денежных доходов, направленных населением РФ на приобретение товаров и услуг, % [6]**

Данные статистики свидетельствуют о том, что в России населению в большинстве своем не удается откладывать часть своего дохода в силу их небольшой величины. В настоящее время актуальными остаются проблемы имущественного расслоения населения, экономического неравенства, выражающегося в разрыве по уровню доходов между разными слоями населения страны.

Таблица 1

**Объем и состав денежных накоплений населения Российской Федерации**

Год	Всего накоплений, млрд. руб.	В том числе					
		Остатки вкладов		Остатки наличных		Ценные бумаги	
		млрд. руб.	% к общему накоплению	млрд. руб.	% к общему накоплению	млрд. руб.	% к общему накоплению
2015	24125,8	16347,0	67,7	4265,2	17,7	3513,5	15,5
2016	25970,3	17578,6	67,7	4209,8	16,2	4181,9	16,1
2017	29489,1	19688,8	66,8	5038,5	17,1	4761,8	16,1

За период с 2015 по 2017 гг. можно наблюдать увеличение данного показателя. Если в среднем по стране накопления населения и среднедушевые денежные доходы возрастают, то по регионам страны картина неоднородна.

**Характеристики регионов России по уровню бедности**

Регион	Тип региона	Общее направление динамики бедности	Доля населения со среднедушевыми доходами ниже прожиточного минимума, %
г. Москва	«Лидер»	Стабильный уровень бедности	9,0
Московская область	Относительно развитый регион	Стабильный уровень бедности	8,2
Самарская область	Относительное развитие или опережающие по доходу	Рост бедности	15,4
Астраханская область	«Середина»	Рост бедности	16,3
Республика Калмыкия	Отстающие	Снижение бедности	31,2
Республика Алтай	Отстающие	Рост бедности	26,8

В таблице 2 приведена характеристика регионов России по показателям: реальные доходы населения данного региона, уровень безработицы и уровень потребительской активности

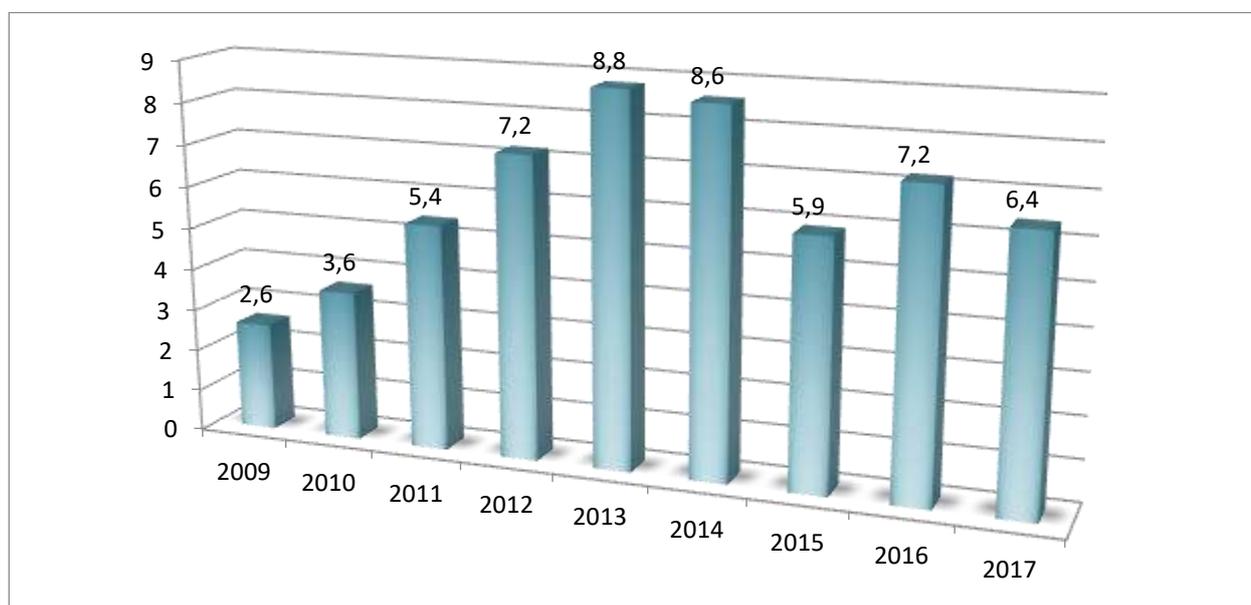
Город Москва относится к типу региона «Лидер», так как уровень бедности здесь не увеличивается, а доля населения с доходом ниже прожиточного минимума составляет всего 9,0%. Московская область считается относительно развитым регионом по тем же причинам, что и Москва.

Республика Калмыкия и Республика Алтай относятся к отстающим регионам с высокой долей населения со среднедушевым доходом ниже прожиточного минимума<sup>4</sup>.

Стимулированию к накоплению населением денежных средств способствует эффективная политика коммерческих банков. Кроме приемлемого уровня процентных ставок, банки должны гарантировать сохранность сбережений населения. Важная роль в формировании действенного механизма

<sup>4</sup> Муканова В.К. Актуальность общественных благ как признаков устойчивости сельских территорий / Международный сельскохозяйственный журнал. 2015. № 1, с. 37-39.

перевода сбережений в инвестиции принадлежит государству и его институтам, при этом главным институтом инвестиционной инфраструктуры в регионах России остается банковская система.



*Рис. 3 – Объем кредитов, выданных населению РФ, трлн. руб. [7]*

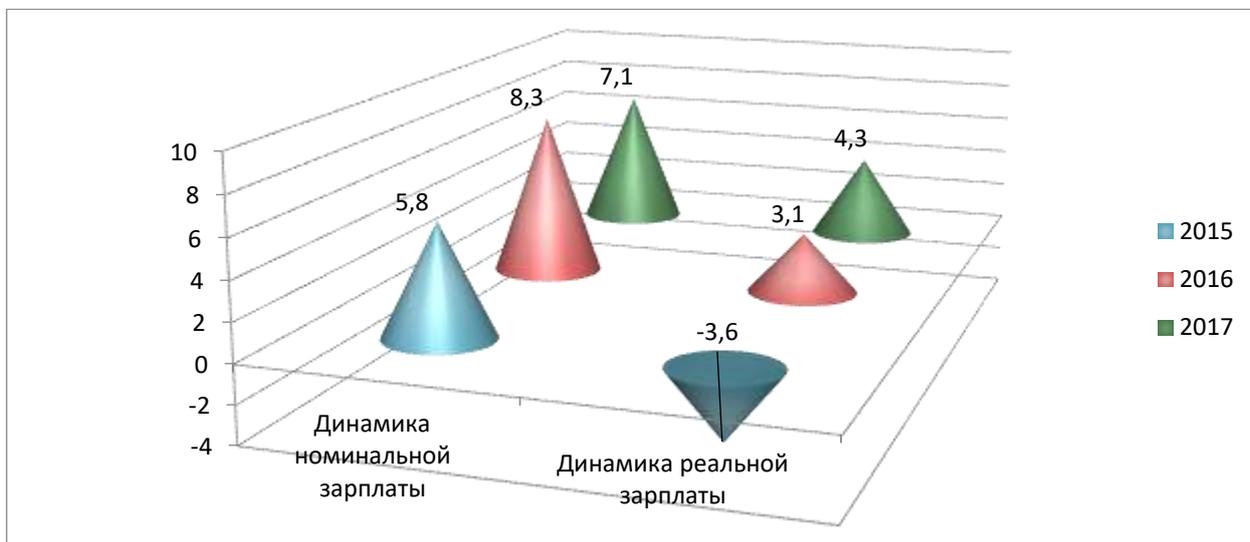
Анализ показывает, что в 2017 г. общая сумма кредитов, выданных населению, составила 6,4 трлн. руб., что соответствует уровню 2013-2014 гг. Таким образом, кредитование физических лиц в номинальном выражении уже достигло докризисного уровня, однако с учетом инфляции в реальном выражении восстановления пока не наблюдается.

На заемщиков трех ключевых регионов (Москва, Санкт-Петербург и Московская область) приходится 2/3 объема валютных кредитов. Самая высокая кредитная активность у жителей Центрального федерального округа - 32% объема кредитов в рублях в 2017 г. в том числе 15% кредитов получено жителями г. Москвы.

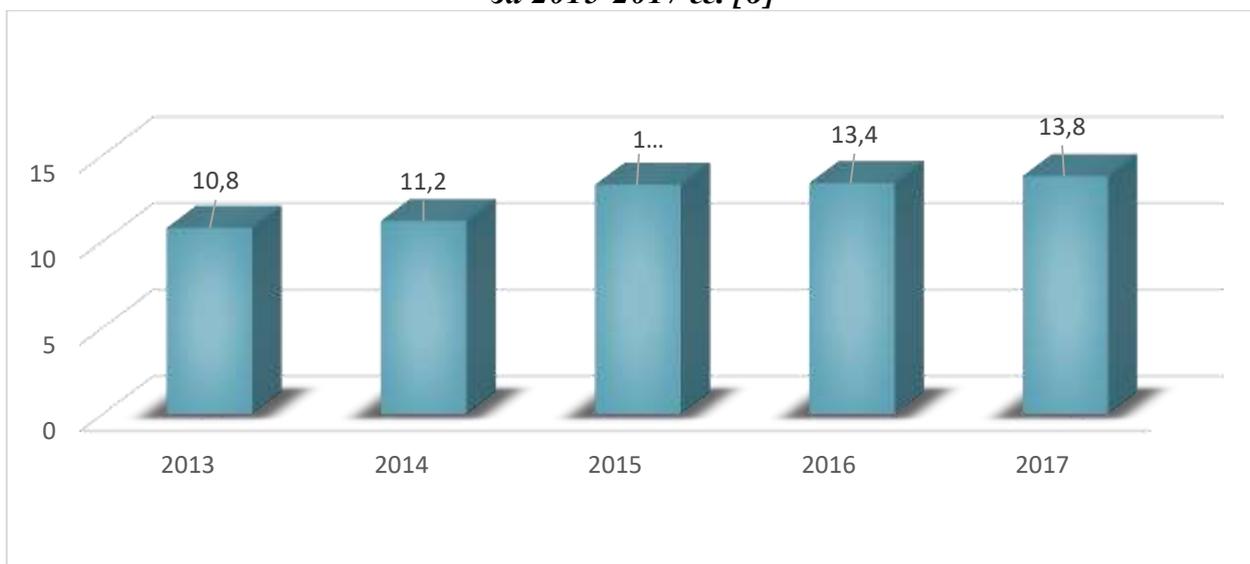
Среди федеральных округов с высокой кредитной активностью выделяются Северо-Западный, Центральный, Уральский и Дальневосточный федеральные округа. Здесь доля кредитов в 1,2-1,3 раза выше доли населения.

Меньше всего кредитов в расчете на одного жителя было предоставлено заемщикам Северокавказского федерального округа.

Уровень задолженности населения по кредитам во многом зависит от реальных располагаемых денежных доходов населения. В 2017 г. реальные располагаемые денежные доходы населения сократились по сравнению с 2016 г. на 1,3%, при этом реальная начисленная заработная плата и реальный размер назначенных пенсий возросли на 4,3% и 1,5% соответственно.



**Рис. 4 – Динамика изменения номинальной и реальной заработной платы за 2015-2017 гг. [6]**



**Рис. 5 – Удельный вес населения с денежными доходами ниже прожиточного минимума по общей численности населения) [6] РФ (в %)**

В 2017 г. доля населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума составила 13,8%, что ниже уровня 2015-2016 гг., однако выше уровня, наблюдавшегося в период 2012-2014 гг.

Реальные денежные доходы населения в 2017 г. выросли только в 22 субъектах РФ. Из них наиболее существенный рост зафиксирован в Республике Крым (+8,1%).

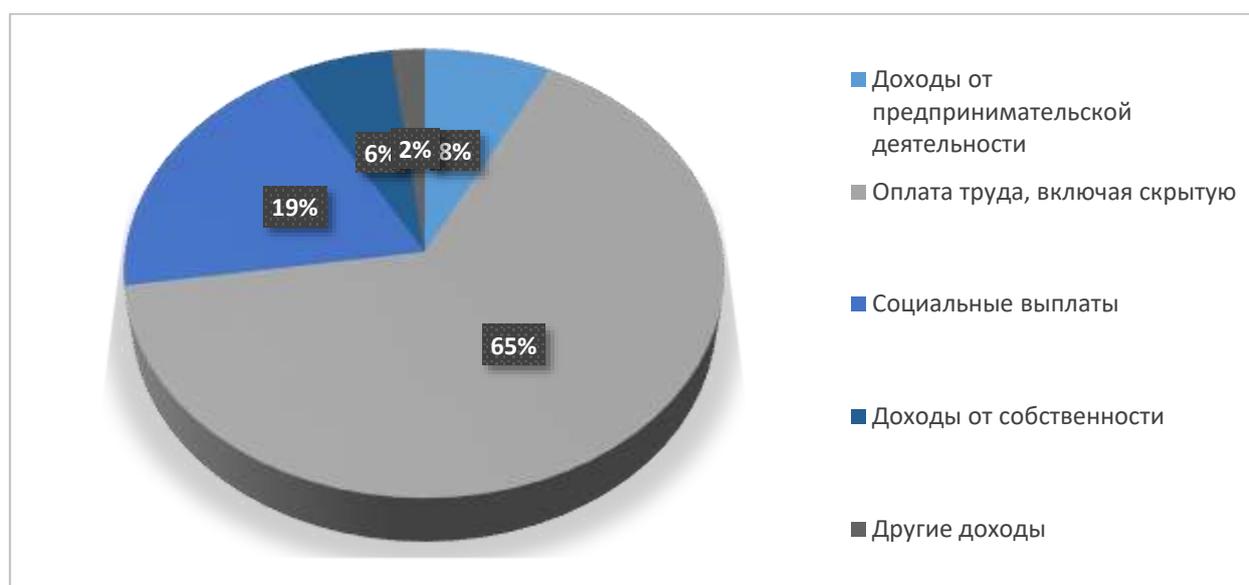
По данным таблицы 6 проведем анализ реальных денежных доходов населения и среднедушевых денежных доходов по регионам южного Федерального округа за 2017 г.

Таблица 3

**Рейтинг регионов ЮФО по динамике реальных доходов населения**

Субъект ЮФО	Реальные денежные доходы населения 2017 к 2016, в %	Среднедушевые денежные доходы населения в рублях в месяц
Республика Крым	108,1	23529
г. Севастополь	104,2	33566
Республика Адыгея	103,1	26810
Республика Калмыкия	103,0	17421
Ростовская область	98,1	29802
Волгоградская область	94,0	21528
Краснодарский край	98,3	38672
Астраханская область	91,2	20685

Рост реальных доходов населения наблюдается в Республике Крым и г. Севастополь. Республика Калмыкия также находится в этой группе, однако среднедушевой доход в республике в 2017 г. был самым низким в ЮФО - 17421 руб. в месяц.



**Рис. 6 – Структура денежных доходов населения РФ по источникам поступлений, % [6]**

Анализ структуры денежных доходов населения РФ показывает, что более 60% в ней составляет оплата труда, около 20% - социальные выплаты. Высокая доля заработной платы и социальных выплат в структуре денежных доходов населения свидетельствует об отсутствии альтернативных источников доходов, слабой инвестиционной активности, зачастую обусловленной низким уровнем финансовой грамотности<sup>5</sup>. В условиях снижения реальных доходов населения, уровень закредитованности растет. Подешевевший кредит стал одним из основных источников реализации отложенного спроса на дорогостоящие покупки. Смягчение требований банков и всевозможные программы поддержки, например, по ипотеке или льготному автокредитованию, сделали этот источник еще привлекательнее. В свою очередь, возросшая активность на рынке кредитования приводит к росту задолженности по кредитам.

Таблица 4

**Рейтинг регионов ЮФО по доле просроченных населением кредитов**

Регион	Доля просроченной задолженности перед банками, %	Задолженность по кредитам на душу населения, тыс. руб.
Республика Калмыкия	8,25	74,3
Астраханская область	9,27	66,5
Волгоградская область	9,45	54,8
Ростовская область	9,73	63,6
Республика Адыгея	9,96	57,7
Краснодарский край	10,19	61,6
Россия	7,9	73,4

Данные таблицы 4 свидетельствуют, что из регионов ЮФО самая высокая доля просроченной задолженности перед банками в Краснодарском крае (10,19%). Самая высокая задолженность на душу населения наблюдается в Республике Калмыкия (74,3 тыс. рублей на душу населения). В Южном Федеральном округе только два региона имеют долговую нагрузку от 30 до 45% - это Ростовская область (32,4) и Адыгея (42,1). Наибольшая долговая нагрузка в

<sup>5</sup> Учурова Е.О. Уровень финансовой грамотности населения, как один из факторов решения проблемы закредитованности в Республике Калмыкия / Закредитованность населения регионов Российской Федерации: Материалы Международной научно-практической конференции. Элиста. 2017, с. 30-33.

Астраханской области (97,4), Республике Калмыкия (75,2) и в Волгоградской области (88,9).

Кредитная нагрузка или показатель РТИ (payment-to-income) показывает соотношение размера ежемесячных кредитов по всем кредитам заемщика к уровню его дохода. Нормальным в банковской классификации считается показатель РТИ на уровне 30-35%.

Таблица 5

**Показатель РТИ в регионах Южного федерального округа РФ [8]**

Регион	Средний платеж в рублях – 2017	РТИ-2017 (%)	Средний платеж в рублях – 2016	РТИ-2016 (%)
Ростовская область	12400	45	12179	49
Краснодарский край	13300	45	12834	47
Волгоградская область	12497	46	12326	49
Республика Адыгея	12094	51	12243	54
Республика Калмыкия	12448	55	12623	62
Астраханская область	12926	46	12668	48
Российская Федерация	12538	32	12778	34

Как видно в таблице 5, Республика Калмыкия имеет показатель РТИ на уровне 55%, снижение за год произошло на 7 пунктов, но до уровня РФ (32%) региону еще далеко.

Республика Адыгея также имеет высокий уровень РТИ – 51%. Остальные регионы ЮФО имеют значение РТИ в диапазоне 45-46%, что выше нормативного значения.

**Заключение**

Таким образом, высокая закредитованность населения регионов Южного федерального округа, в особенности населения Республики Калмыкия, говорит о слабой финансовой грамотности населения и низком уровне информированности граждан о своих правах как потребителей финансовых услуг, включая кредитные продукты. Возможности населения по осознанному и ответственному принятию собственных финансовых решений в вопросах кредитования объясняются и отсутствием у населения необходимых

минимальных знаний, которые позволяют ориентироваться в сложных вопросах современного финансового рынка кредитования.

Большое значение повышения финансовой грамотности населения объясняется тем, что финансовое образование позволяет смягчать удары будущих кризисов, дает возможность более эффективно использовать финансовые продукты и услуги, помогает осознать важность создания собственной подушки финансовой безопасности. Национальные программы и стратегии повышения финансовой грамотности стимулируют предпринимательство, создание новых рабочих мест, направлены на развитие благополучия домохозяйств, что в целом оказывает положительный эффект на развитие экономики.

### **Библиографический список**

1. Белехова Г.В. Финансовое поведение населения: современные тренды и факторы // Социальное пространство. – 2017. – № 2. [Электронный ресурс]. -Режим доступа: <http://sa.vscs.ac.ru/article/2256>
2. Давыденко И.Г. Детерминанты кредитного поведения населения в условиях развития рынка потребительского кредитования // Общество: политика, экономика, право. – 2014. – №3. – С. 22-27.
3. Капелюшников Р.И. Поведенческая экономика и новый патернализм. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://polit.ru/artide/2013/11/12/patemalism/> (дата обращения 03.06.2019)
4. Муканова В.К. Актуальность общественных благ как признаков устойчивости сельских территорий / Международный сельскохозяйственный журнал. 2015. № 1, с. 37-39.
5. Учурова Е.О. Уровень финансовой грамотности населения, как один из факторов решения проблемы закредитованности в Республике Калмыкия / Закредитованность населения регионов Российской Федерации: Материалы Международной научно-практической конференции. Элиста. 2017, с. 30-33.
6. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

[http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/) (дата обращения 03.06.2019)

7. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения 03.06.2019)

8. Сайт Национального бюро кредитных историй [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbki.ru/> (дата обращения: 03.06.2019).

### **References**

1. Belekhova G.V. Financial behavior of the population: current trends and factors // Social space. – 2017. – № 2. [Electronic resource]. – Access mode: <http://sa.vscs.ac.ru/article/2256>

2. Davydenko I.G. Determinants of credit behavior of the population in the conditions of development of the consumer credit market // Society: politics, economics, law. – 2014. – №3. – pp. 22-27.

3. Kapelyushnikov R.I. Behavioral economics and new paternalism. [Electronic resource]. – Access mode: <http://polit.ru/artide/2013/11/12/paternalism/> (request date 17.03.2018)

4. Mukanova V.K. The relevance of public goods as signs of sustainability of rural areas / International Agricultural Journal. 2015. № 1, p. 37-39.

5. Uchurova E.O. The level of financial literacy of the population as one of the factors for solving the problem of debt load in the Republic of Kalmykia / The debt load of the population of the regions of the Russian Federation: Materials of the International Scientific and Practical Conference. Elista 2017, p. 30-33.

6. Official site of the Federal State Statistics Service. [Electronic resource]. – Access mode: [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/) (appeal date 03/06/2019)

7. The official site of the Central Bank of the Russian Federation. [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.cbr.ru/> (request date 03.06.2019)

8. The site of the National Bureau of Credit Histories [Electronic resource]. URL: <https://www.nbki.ru/> (request date: 06/03/2019).